



2026. 9. 23 (수)

전기전자/IT부품 9월 동향

길어지는 납기, 강해지는 가격 협상력

9월 세라믹 커패시터/MLCC 시장은 8월 대비 공급부족 기조가 지속되는 가운데, 일부 업체를 중심으로 리드타임이 추가 확대. 가격 역시 전반적인 상승 흐름을 유지하며 공급업체의 가격 협상력 회복이 지속되고 있음을 시사. 특히 가격 상승 사이클을 주도하고 있는 삼성전기와 Yageo는 각각 30주 이상, 30~52주의 장기 리드타임과 가격 상승 기조를 유지. 공급부족이 일시적인 현상에 그치지 않고 실제 가격 협상력 개선으로 이어지고 있음을 확인

TDK, Quantic, Murata, Walsin 등 일부 업체에서 리드타임의 추가 장기화 확인. 특히 TDK는 8월 24~26주였던 리드타임이 9월 최대 48주까지 확대됐으며, Quantic도 30~36주에서 40~50주로 장기화. Murata는 리드형 세라믹 커패시터의 리드타임이 26~30주에서 30~36주로 확대. 가격은 아직 안정세를 유지하고 있으나 납기 부담이 지속 누적되고 있다는 점에서, 향후 가격 인상으로의 확산을 기대

가격 측면에서는 Kyocera AVX와 삼화콘덴서가 안정에서 상승으로 전환. 특히 Kyocera AVX는 Automotive grade를 제외한 주요 제품에서 가격 상승이 확인됐으며, 삼화콘덴서도 주요 세라믹 커패시터 전 항목의 가격이 상승 전환. 반면 Walsin은 리드타임이 최대 36주까지 확대됐음에도 가격은 상승에서 안정으로 전환됐고, Vishay도 일부 제품의 가격이 안정 전환. 전반적인 공급 압력은 지속되고 있으나 평가 반영의 시점과 강도에는 업체별 차이가 존재함을 확인

다만 당사는 9월 주요 업체 중심의 리드타임의 추가 장기화가 커패시터/MLCC 시장의 공급부족이 한층 심화되고 있음을 보여주는 신호로 판단. 또한 일부 업체를 중심으로 고용량 제품뿐만 아니라 범용·저용량 제품군까지 가격 인상이 확산되고 있다는 점도 긍정적. 높은 리드타임과 가격 상승 흐름이 유지되고 있다는 점에서 MLCC 업황 개선과 공급업체의 가격 협상력 회복 방향성은 유효하며, 중장기적으로는 고용량 중심의 가격 상승이 범용 제품군까지 확산될 가능성에 주목

전기전자/IT부품

Analyst 양승수

seungsoo.yang@meritz.co.kr

기업명	제품명	9월			8월		
		리드타임 (주)	Trend	Pricing	리드타임 (주)	Trend	Pricing
KYOCERA AVX	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	24-30	↗	↗	24-30	↗	↔
KYOCERA AVX	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	30-52	↗	↗	30-52	↗	↔
KYOCERA AVX	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	28-36	↗	↗	28-36	↗	↗
KYOCERA AVX	Leaded Capacitors - Ceramic	40-50	↗	↗	40-50	↗	↔
Murata	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	26-28	↗	↔	26-28	↗	↔
Murata	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	26-30	↗	↔	26-30	↗	↔
Murata	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	26-30	↗	↔	26-30	↗	↔
Murata	Leaded Capacitors - Ceramic	30-36	↗	↔	26-30	↗	↔
NIC Components	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	28-30	↗	↗	28-30	↗	↗
NIC Components	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	28-30	↗	↗	28-30	↗	↗
NIC Components	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	28-30	↗	↗	28-30	↗	↗
NIC Components	Leaded Capacitors - Ceramic	40-46	↗	↗	40-46	↗	↗
Prosperity Dielectrics	Surface Mount General Capacitors – Ceramic	24-28	↗	↔	24-28	↗	↔
Quantic UTC	MLCCs, Radial, Safety Caps	40-50	↗	↗	30-36	↗	↗
Quantic Eulex	High Frequency Ceramic Capacitors	40-50	↗	↗	30-36	↗	↗
Samsung Electro-Mechanics	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	30+	↗	↗	30+	↗	↗
Samsung Electro-Mechanics	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	30+	↗	↗	30+	↗	↗
Samsung Electro-Mechanics	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	30+	↗	↗	30+	↗	↗
Samwha USA	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	14-16	↔	↗	14-16	↔	↔
Samwha USA	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	14-16	↔	↗	14-16	↔	↔
Samwha USA	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	14-16	↔	↗	14-16	↔	↔
TAIYO YUDEN	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	24-26	↗	↔	24-26	↗	↔
TAIYO YUDEN	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	24-26	↗	↔	24-26	↗	↔
TAIYO YUDEN	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	24-26	↗	↔	24-26	↗	↔
TDK	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	26-36	↗	↔	24-26	↗	↔
TDK	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	26-48	↗	↔	24-26	↗	↔
TDK	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	26-48	↗	↔	24-26	↗	↔
Viking	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	30+	↗	↗	30+	↗	↗
Viking	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	30+	↗	↗	30+	↗	↗
Vishay	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	24-30	↗	↗	24-30	↗	↗
Vishay	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	20-26	↗	↗	20-26	↗	↗
Vishay	Leaded Capacitors - Ceramic	30-46	↗	↔	30-46	↗	↗
Walsin Technology Corporation	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	20-36	↗	↔	20-24	↗	↗
Walsin Technology Corporation	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	20-36	↗	↔	20-22	↗	↗
Walsin Technology Corporation	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	20-36	↗	↔	24-30	↗	↗
YAGEO	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	30-52	↗	↗	30-52	↗	↗
YAGEO	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	30-52	↗	↗	30-52	↗	↗
YAGEO	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	30-52	↗	↗	30-52	↗	↗

자료: FutureElectronics, 메리츠증권 리서치센터

기업명	제품명	7월			6월		
		리드타임 (주)	Trend	Pricing	리드타임 (주)	Trend	Pricing
KYOCERA AVX	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	24-30	↗	↔	24-30	↗	↗
KYOCERA AVX	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	24-30	↗	↗	24	↗	↗
KYOCERA AVX	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	28	↗	↗	28	↗	↗
KYOCERA AVX	Leaded Capacitors - Ceramic	40-50	↗	↗	40-50	↗	↗
Murata	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	24-28	↗	↔	16-18	↗	↔
Murata	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	24-30	↗	↔	20-24	↗	↔
Murata	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	26-30	↗	↔	26-30	↗	↔
Murata	Leaded Capacitors - Ceramic	26-30	↗	↔	26-30	↗	↔
NIC Components	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	24-28	↗	↗	18-20	↗	↔
NIC Components	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	24-28	↗	↗	18-20	↗	↔
NIC Components	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	24-28	↗	↗	18-20	↗	↔
NIC Components	Leaded Capacitors - Ceramic	36	↗	↗	36	↗	↗
Prosperity Dielectrics	Surface Mount General Capacitors – Ceramic	24-28	↗	↔	16-20	↔	↔
Quantic UTC	MLCCs, Radial, Safety Caps	26-30	↗	↗	20-26	↗	↗
Quantic Eulex	High Frequency Ceramic Capacitors	26-30	↗	↗	20-26	↗	↗
Samsung Electro-Mechanics	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	30+	↗	↗	20-24	↗	↔
Samsung Electro-Mechanics	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	30+	↗	↗	20-24	↗	↗
Samsung Electro-Mechanics	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	30+	↗	↗	20-24	↗	↔
Samwha USA	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	14-16	↔	↗	14-16	↔	↔
Samwha USA	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	14-16	↔	↗	14-16	↔	↗
Samwha USA	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	14-16	↔	↗	14-16	↔	↔
TAIYO YUDEN	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	24-26	↗	↗	20-24	↗	↗
TAIYO YUDEN	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	24-26	↗	↗	22-24	↗	↗
TAIYO YUDEN	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	24-26	↗	↗	22-24	↗	↗
TDK	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	24-26	↗	↔	20-24	↗	↗
TDK	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	24-26	↗	↔	20-24	↗	↗
TDK	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	24-26	↗	↔	20-24	↗	↗
Viking	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	14-18	↗	↗	12-14	↔	↔
Viking	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	14-18	↗	↗	12-14	↔	↔
Vishay	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	18-20	↗	↗	16-18	↗	↗
Vishay	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	18-20	↗	↗	16-18	↗	↗
Vishay	Leaded Capacitors - Ceramic	30-36	↗	↗	24-30	↗	↗
Walsin Technology Corporation	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	20-24	↗	↗	16-20	↗	↗
Walsin Technology Corporation	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	20-22	↗	↗	20-22	↗	↗
Walsin Technology Corporation	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	24-30	↗	↗	20-22	↔	↔
YAGEO	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (Less than 1uf)	42	↗	↗	24-30	↗	↔
YAGEO	Surface Mount General Capacitors – Ceramic (greater than 1uf)	42	↗	↗	24-30	↗	↔
YAGEO	Surface Mount General Capacitors – Ceramic *Automotive grade	42	↗	↗	24-30	↗	↔

자료: FutureElectronics, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에서 해당 추천 종목을 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.